

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO**  
ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

## SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU .....	4
1.1	Skonsolidowany Bilans.....	4
1.2	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	6
1.3	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym.....	7
1.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych .....	8
2.	KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU .....	9
2.1	Podstawowe Informacje o Spółce Dominującej .....	9
2.2	Przedmiot Działalności Grupy Kapitałowej .....	10
2.3	Zakres Prezentowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego .....	14
2.4	Informacja o Jednostkach Objętych Konsolidacją .....	14
2.5	Metody Sporządzania Sprawozdań Finansowych .....	16
2.6	Zasady Prezentacji i Przeliczenia Sprawozdań Finansowych .....	16
2.7	Charakterystyka Ważniejszych, Stosowanych przez Spółkę Zasad i Metod Wyceny Aktywów, Pasywów oraz Ustalania Wyniku Finansowego .....	16
2.7.1	Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
2.7.2	Leasing.....	17
2.7.3	Wartości Niematerialne.....	18
2.7.4	Aktywa Finansowe .....	18
2.7.5	Zapasy .....	19
2.7.6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	19
2.7.7	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	19
2.7.8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	19
2.7.9	Rezerwy .....	20
2.7.10	Odprawy emerytalne .....	20
2.7.11	Kapitał własny.....	20
2.7.12	Odroczony podatek dochodowy .....	20
2.7.13	Rozpoznawania przychodów i kosztów.....	20
2.7.14	Metody konsolidacji jednostek .....	21
2.7.15	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	21
2.7.16	Nieruchomości inwestycyjne .....	21
2.7.17	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	21
2.7.18	Ustalenie wyniku finansowego.....	22
2.7.19	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	22
3.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W IV KWARTALE 2016R. ....	23
3.1	Zarząd WASKO S.A.....	23
3.2	Rada Nadzorcza WASKO S.A.....	24
4.	AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO .....	24
4.1	Wykaz znaczących Akcjonariuszy WASKO S.A. ....	24

4.2	Informacje o Akcjach WASKO S.A. Będących w Posiadaniu Osób Zarządzających i Nadzorujących.....	25
4.3	Informacje o Akcjonariuszach Posiadających Szczególne Uprawnienia Kontrolne w Stosunku do Podmiotów z Grupy, w szczególności do WASKO S.A.....	25
5.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH .....	25
6.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	29
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W IV KWARTALE ROKU 2016.....	32
8.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W IV KWARTALE 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU.....	35
9.	INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH.....	38
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	40
11.1	Informacja o Odpisach Aktualizujących Wartość Zapasów do Wartości Netto Możliwej do Uzyskania i Odwróceniu Odpisów Tego Typu.....	42
12.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	43
13.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	43
14.	OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	43
15.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	44
15.1	Informacje o umowach mogących w przyszłości zmienić proporcje akcji i udziałów spółek z Grupy Kapitałowej posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i udziałowców .....	44
15.2	Informacje o ograniczeniach dotyczących przenoszenia praw własności do akcji Spółek Grupy lub wykonywania prawa głosu z tych akcji.....	44
15.3	Informacja o transakcjach związanych z kontraktami walutowym i instrumentami pochodnymi	44
15.4	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	44
15.5	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	44
15.6	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ...	45
15.7	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży .....	45
15.8	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	45
15.9	Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	45
15.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy .....	45
15.11	Informacja o postępowaniach przeciwko Spółce Dominującej.....	45
16.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU.....	46
16.1	Bilans .....	46
16.2	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	47
16.3	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym .....	48
16.4	Rachunek Przepływów Pieniężnych.....	49

# 1. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

## 1.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

### AKTYWA

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>140 731</b>	<b>143 560</b>	<b>149 582</b>	<b>151 758</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	79 356	80 241	82 473	83 803
Wartości niematerialne	42 825	44 911	50 546	55 541
Nieruchomości inwestycyjne	6 716	6 725	6 746	2 465
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	8 070	8 061	7 564	7 670
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	407	0	629	640
Należności długoterminowe	163	291	164	243
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 687	2 688	818	1 042
Rozliczenia międzyokresowe	382	518	517	229
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>129 721</b>	<b>126 431</b>	<b>154 680</b>	<b>173 282</b>
Zapasy	5 095	11 203	4 622	11 898
Należności handlowe oraz pozostałe należności	67 806	61 291	74 777	131 866
Rozliczenia międzyokresowe	1 672	3 370	2 191	2 516
Pozostałe aktywa finansowe	4 931	7 568	6 946	6 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 217	42 999	65 044	19 453
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	1 100	1 333
<b>Aktywa razem</b>	<b>270 452</b>	<b>269 991</b>	<b>304 262</b>	<b>325 040</b>

**PASYWA**

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>214 669</b>	<b>213 199</b>	<b>221 527</b>	<b>213 614</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>210 291</b>	<b>208 837</b>	<b>216 924</b>	<b>208 788</b>
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	99 489	99 489	91 412	91 412
Zyski zatrzymane	19 615	18 161	34 325	26 189
<b>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>4 378</b>	<b>4 362</b>	<b>4 603</b>	<b>4 826</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 330</b>	<b>3 515</b>	<b>4 952</b>	<b>3 843</b>
Rezerwy	1 379	2 413	3 494	2 374
Pozostałe zobowiązania finansowe	279	460	545	1 060
Pozostałe zobowiązania	672	642	913	409
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>53 453</b>	<b>53 277</b>	<b>77 783</b>	<b>107 583</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	19 123	20 222	29 079	49 178
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	151	0	9 838
Pozostałe zobowiązania finansowe	567	771	1 174	6 936
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	146	129	4 489	4 989
Pozostałe zobowiązania budżetowe	8 125	5 522	9 240	5 408
Rozliczenia międzyokresowe	20 205	19 644	27 199	26 394
Rezerwy	5 261	6 838	6 602	4 840
<b>Pasywa razem</b>	<b>270 452</b>	<b>269 991</b>	<b>304 262</b>	<b>325 040</b>
Wartość księgowa	210 291	208 837	216 924	208 788
Liczba akcji	91 187 500	91 187 500	91 187 500	91 187 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,31	2,29	2,38	2,29

## 1.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016	IV kwartał 2015	01.01.2015 31.12.2015
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>70 187</b>	<b>209 618</b>	<b>123 566</b>	<b>450 863</b>
Sprzedaż produktów	60 480	178 993	90 175	350 567
Sprzedaży towarów i materiałów	9 707	30 625	33 391	100 296
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>55 331</b>	<b>164 566</b>	<b>98 881</b>	<b>371 579</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	47 502	141 071	72 688	287 003
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 829	23 495	26 193	84 576
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>14 856</b>	<b>45 052</b>	<b>24 685</b>	<b>79 284</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-96	1 290	-228	2 398
Koszty sprzedaży	5 474	19 699	6 066	19 749
Koszty ogólnego zarządu	5 081	18 548	6 854	21 931
Pozostałe koszty operacyjne	1 838	8 137	2385	7 400
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 367</b>	<b>-42</b>	<b>9 152</b>	<b>32 602</b>
Przychody finansowe	205	1 504	160	595
Koszty finansowe	46	126	427	1 636
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych	8	506	-106	505
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 534</b>	<b>1 842</b>	<b>8 779</b>	<b>32 066</b>
Podatek dochodowy	1064	1571	849	5 624
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 470</b>	<b>271</b>	<b>7 930</b>	<b>26 442</b>
w tym przypisany:				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>1 454</b>	<b>-264</b>	<b>7 960</b>	<b>25 232</b>
<b>Akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>16</b>	<b>535</b>	<b>-30</b>	<b>1 210</b>
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,00	0,09	0,29
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,02	0,00	0,09	0,29

### 1.3 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
<b>Saldo na dzień 01.01.2016</b>	<b>91 187</b>	<b>91 412</b>	<b>34 325</b>	<b>216 924</b>	<b>4 603</b>	<b>221 527</b>
Zysk netto za okres	-	-	-264	-264	535	271
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-6383	-6383	-742	-7 125
Podział zysku za 2015 rok	-	8077	-8 077	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	14	14	-18	-4
<b>Saldo na dzień 31.12.2016</b>	<b>91 187</b>	<b>99 489</b>	<b>19 615</b>	<b>210 291</b>	<b>4 378</b>	<b>214 669</b>

zza okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:		
<b>Saldo na dzień 01.01.2015</b>	<b>91 187</b>	<b>89 739</b>	<b>11 455</b>	<b>192 381</b>	<b>8 596</b>	<b>200 977</b>
Zysk netto za okres	-	-	25 232	25 232	1 210	26 442
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648	-	-3 648
Podział zysku za 2014 rok	-	1 673	-1 673	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	2 959	2 959	-5 203	-2 244
<b>Saldo na dzień 31.12.2015</b>	<b>91 187</b>	<b>91 412</b>	<b>34 325</b>	<b>216 924</b>	<b>4 603</b>	<b>221 527</b>

## 1.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016	IV kwartał 2015	01.01.2015 31.12.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>2 534</b>	<b>1 842</b>	<b>8 779</b>	<b>32 066</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>4 877</b>	<b>-6 076</b>	<b>57 305</b>	<b>72 345</b>
<i>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	-8	-506	106	-505
<i>Amortyzacja</i>	3 615	14 270	3 917	15 589
<i>Odsetki i dywidendy, netto</i>	161	-255	-2	462
<i>(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	88	-251	556	834
<i>Zmiana stanu należności</i>	-6 407	6 972	57 170	55 042
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	6 109	-474	7 275	10 261
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>	1 440	-11 009	-15 659	-12 684
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	1 122	-9 678	-1 828	-2 990
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	-2 610	-3 456	2 984	1 084
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>	-896	-7 782	-1 125	-4 574
<i>Pozostałe</i>	2 263	6 093	3 911	9 826
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 411</b>	<b>-4 234</b>	<b>66 084</b>	<b>104 411</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	41	417	164	373
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	-2968	-9 484	-3 156	-10 735
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	0	1 100	0	0
<i>Nabycie nieruchomości inwestycyjnych</i>	0	0	-2455	-2 455
<i>Wpływy z wykupu aktywów finansowych</i>	0	407	0	0
<i>Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych</i>	0	0	0	-304
<i>Odsetki otrzymane</i>	90	398	81	291
<i>Splata udzielonych pożyczek</i>	2008	3193	521	553
<i>Udzielenie pożyczek</i>	0	-1020	-1 500	-4 150
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-829</b>	<b>-4 989</b>	<b>-6 345</b>	<b>-16 427</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<i>Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności</i>	0	0	0	5 000
<i>Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	-480	-1 149	-373	-1 457
<i>Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek</i>	0	26	0	25 587
<i>Splata kredytów/pożyczek</i>	-125	0	-9 837	-42 023
<i>Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	0	-6 383	0	-3 648
<i>Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym</i>	0	-742	0	0
<i>Wykup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności</i>	0	0	-5 000	-20 000
<i>Odsetki zapłacone</i>	-30	-79	-2 542	-3 432
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących</i>	0	-615	1 037	-1 074
<i>Dotacje otrzymane</i>	1271	3 338	2 567	2 567
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>636</b>	<b>-5 604</b>	<b>-14 148</b>	<b>-38 480</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>7 218</b>	<b>-14 827</b>	<b>45 591</b>	<b>49 504</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>7 218</b>	<b>-14 827</b>	<b>45 591</b>	<b>49 504</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>42 999</b>	<b>65 044</b>	<b>19 453</b>	<b>15 540</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>50 217</b>	<b>50 217</b>	<b>65 044</b>	<b>65 044</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 747	2 747	0	0



## 2. KOMENTARZ I INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

### 2.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki: WASKO S.A.  
Siedziba: 44-100 Gliwice, ul. Berbeckiego 6



WASKO S.A. rozpoczęła działalność w dniu 20 grudnia 1999r., w którym postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy w Katowicach WASKO S.A. (wówczas HOGA.PL S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego pod sygnaturą RHB nr 17181. Dnia 12.07.2001r. Spółkę

zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS0000026949. Obecnie właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczo Rejestrowy.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zaklasyfikowana jest do sektora informatycznego. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

WASKO S.A. to jedna z czołowych spółek teleinformatycznych w Polsce. Dostarcza rozwiązania dla przedsiębiorstw i instytucji publicznych. Świadczy kompleksowe usługi w zakresie projektowania, wdrażania utrzymania dedykowanych rozwiązań informatycznych.

Jako autoryzowany partner największych światowych producentów sprzętu komputerowego i telekomunikacyjnego oraz oprogramowania, WASKO S.A. dostarcza swoim klientom rozwiązania wykorzystujące stabilne i nowoczesne technologie informatyczne. Jest jednocześnie jednym z wiodących krajowych dostawców usług serwisowych. Działalność Spółki obejmuje również projektowanie systemów automatyki przemysłowej oraz montaż aparatury kontrolno – pomiarowej i teletransmisyjnej. WASKO S.A. realizuje usługi w zakresie budowy zintegrowanych systemów zarządzania transportem miejskim oraz budowy sieci szerokopasmowych.

WASKO S.A. zatrudnia blisko 500 pracowników, a Grupa Kapitałowa WASKO blisko 1.100 pracowników, z czego większość to osoby z wyższym wykształceniem, posiadające certyfikaty dokumentujące wysokie kwalifikacje zawodowe.

Siedziba Zarządu WASKO S.A. mieści się w Gliwicach. Spółka posiada 14 oddziałów zlokalizowanych głównie w miastach wojewódzkich. Największe z nich znajdują się w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Gliwicach.

WASKO S.A. posiada m.in. certyfikat ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001.

Kompetencje Spółki umożliwiają realizację ogólnopolskich systemów mających na celu poprawę bezpieczeństwa i obronności kraju.



## 2.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

GRUPA WASKO S.A. świadczy kompleksowe usługi informatyczne i integracyjne oraz serwisowe, jest dostawcą sprzętu komputerowego i oprogramowania na rzecz średnich i dużych przedsiębiorstw, w tym operatorów telekomunikacyjnych, przedsiębiorstw sektora wydobywczego, produkcyjnych i usługowych, jak również instytucji, w tym instytucji finansowych oraz jednostek administracji rządowej i samorządowej.

Do kluczowych produktów oferowanych przez GRUPĘ należy zaliczyć:



Wielozadaniowa platforma informatyczna wspierająca działanie centrów koordynacji działań ratowniczych i porządkowych w zakresie przyjmowania zgłoszeń i obsługi zdarzeń, przetwarzania wprowadzanych informacji, dysponowania i alarmowania właściwych sił i środków, a także wizualizacji, kolekcji i przetwarzania danych pochodzących z różnorodnych urzędzeń i systemów.



System elektronicznego obiegu dokumentów i przepływu zadań IntraDok jest systemem, który wykorzystuje technologię podpisu cyfrowego i pracuje w środowisku sieciowym poprzez interfejs popularnych przeglądarek internetowych. Głównym zadaniem systemu jest wspomaganie procesu wymiany informacji w przedsiębiorstwie lub w jednostce administracji publicznej, zarządzanie przepływem zadań, spraw i procesów, a także kontrola stanu ich realizacji. IntraDok może być dostosowywany do norm i procedur wewnętrznych przedsiębiorstw i organizacji. System spełnia ponadto wymagania norm rodziny ISO 9001.



Stadionowy System Kontroli Wejść OLIMP firmy to jedyny system na polskim rynku, który jest w pełni zgodny z nową ustawą o bezpieczeństwie imprez masowych, dając niemal 100% gwarancję identyfikacji kibica, zarówno podczas zakupu biletu, jak i w momencie wchodzenia na stadion.



SANT (System Alokacji Numeracji Telefonicznej) to nowoczesny system informatyczny opracowany z myślą o operatorach telekomunikacyjnych, dla których istotnym elementem prowadzonej działalności jest wykorzystanie usług hurtowych jak WLR (Whole Line Rental), BSA (Bit Stream Access), LLU (Local Loop Unbundling) oraz NP (Number Portability).

Do głównych zadań systemu należy:

- pełna automatyzacja komunikacji wymiany informacji w ramach procesów wykorzystania usług hurtowych,
- pełne wsparcie aktualnych wersji specyfikacji MWD – Modelu Wymiany Danych,
- monitoring wszystkich kroków procesu, kontrola ich terminów realizacji oraz statusów,
- zapewnienie wymaganego poziomu raportowania,
- pełna integracja z infrastrukturą systemów informatycznych operatora alternatywnego,
- gotowość uruchomienia dodatkowych kanałów komunikacyjnych.



System bilingowy PECet umożliwia rozliczanie sprzedaży i obsługę klientów przedsiębiorstwa dostarczającego energię ciepłą. Jest systemem multimedialnym, umożliwiającym rozliczanie różnych mediów (ciepło, energię elektryczną, gaz, wodę) i usług dostarczanych klientom, dzięki czemu może być wykorzystywana przez spółki obrotu i przedsiębiorstwa infrastrukturalne.



Informatyczny system mediacji i kolekcji danych automatyzujący procesy transmisji, przetwarzania i gromadzenia danych rejestrowanych przez elementy sieci telekomunikacyjnej (rekordy bilingowe dla abonentów, rekordy bilingowe dla wiązek i łączy, rekordy z ruchu IP, dane licznikowe oraz dane z pomiarów ruchowych). Źródłem danych mogą być również inne urządzenia, systemy kolekcji i systemy bazodanowe rejestrujące dane na potrzeby prowadzenia rozliczeń dowolnych mediów. System może zbierać informacje jednocześnie z wielu różnych elementów sieci, realizując przy tym weryfikację i unifikację danych.

Jest również źródłem danych dla innych systemów, takich jak: systemy bilingowe obsługi abonenta, systemy wykrywania nadużyć telekomunikacyjnych, systemy wspomagania zarządzania, itp.



Informatyczny system analiz długoterminowych służący do nadzoru i optymalizacji pracy sieci telekomunikacyjnej. System stanowi kompleksowe rozwiązanie wspomagające i automatyzujące realizację procesów związanych z monitorowaniem, planowaniem rozwoju oraz minimalizacją kosztów utrzymania sieci.



System automatycznego rozpoznawania danych z dowodów tożsamości. Składa się ze skanera dokumentów tożsamości – niewielkiego, specjalistycznego urządzenia którego zadaniem jest szybkie wykonanie tymczasowej kopii dokumentu i przesłanie jej do komputera oraz oprogramowania rozpoznającego pismo maszynowe (OCR).



System teleinformatyczny realizujący mediację danych. System oferuje kompleksową obsługę realizacji potrzeb operatorów telekomunikacyjnych w zakresie realizacji dostępu do posiadanych systemów komunikacyjnych, bez względu na ich różnorodność i obsługiwane funkcje. Elastyczna budowa oprogramowania pozwala na łatwą integrację z dowolnymi systemami informatycznymi, zarówno wykorzystującymi specyficzne interfejsy, jak i middleware (MQSeries, WebMethods, itp)



Informatyczny system typu CallCenter wspierający procesy komunikacji biznesowej. Jest rozwiązaniem pozwalającym na standaryzację form komunikacji z klientem i systematyczne podnoszenie jakości obsługi, obejmując szereg modułów funkcjonalnych, pozwalających na skuteczną i efektywną komunikację z klientami. System ułatwia obsługę klientów (helpdesk, reklamacje), sprzedaż przez telefon, reklamę i promocję nowych produktów, badania rynkowe, obsługę programów lojalnościowych, konkursów, windykację należności.



Platforma informatyczna, obejmująca całą rodzinę produktów m.in. OE SCADA, OE NET, OE BMS, GAZTEL, HYDROTEL, COPYMANAGER i DZIENNIK DYSPOZYTORA, umożliwiających zarządzanie różnorodnym środowiskiem wraz z wizualizacją, monitorowaniem i rejestrowaniem danych. Platforma ta znajduje zastosowanie m.in. w następujących obszarach: automatyki kontrolno-pomiarowej, gazownictwie, administrowaniu sieciami teleinformatycznymi, czy też w sieciach wodno-kanalizacyjnych. Zastosowanie wielowarstwowej architektury platformy umożliwia integrację z dowolnymi zewnętrznymi systemami IT, skalowalność i modularność oraz pracę na wszystkich dostępnych systemach operacyjnych.



System informatyczny automatyzujący procesy rejestracji danych osobowych i biometrycznych, personalizacji graficznej i elektronicznej oraz dystrybucji i wydawania dokumentów osobistych. System umożliwia produkcję dowolnych dokumentów, w tym również dokumentów zawierających dane biometryczne, zgodnych z dokumentacją ICAO nr 9303 zawierającą normy dotyczące zabezpieczeń i danych biometrycznych dla paszportów i dokumentów podróży.



WaMax to szerokopasmowa platforma do bezprzewodowej transmisji danych, będąca rozwiązaniem firmy WASKO, opartym na standardzie IEEE 802.16d; znanym jako „Fixed WiMAX”. Standard WiMAX stworzono dla szerokopasmowego, radiowego dostępu na dużych obszarach. Dzięki dużej przepustowości (do 25 Mbit/s dla kanału 7MHz w trybie TDD) technologia ta jest bardzo konkurencyjna do rozwiązań przewodowych. Wyższość technologii WiMAX w stosunku do powszechnie stosowanych systemów WiFi wynika m.in. z bardziej efektywnego wykorzystania zajmowanego widma i możliwości zapewnienia jakości dostarczanych usług. Jest to produkt znajdujący zastosowanie na obszarach, gdzie jest duże rozproszenie końcowych odbiorców usług telekomunikacyjnych.



System informatyczny wspierający obieg dokumentów w urzędach administracji rządowej i samorządowej. System umożliwia petentom sprawdzenie statusu sprawy, informuje o niezbędnych dokumentach i formalnościach. System zawiera również moduł księgi podawczej.



Informatyczny system wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem. System umożliwia kształtowanie polityki bezpieczeństwa przedsiębiorstwa, zapewniając kontrolę dostępu do budynków i pomieszczeń, elektroniczną rejestrację czasu pracy oraz obsługę wizyt gości przedsiębiorstwa. System ten dostarcza bieżące informacje o nadzorowanych obiektach oraz miejscach pobytu pracowników i gości przedsiębiorstwa.



Informatyczna platforma monitorowania pojazdów jest systemem informatycznym, który umożliwia obniżenie kosztów eksploatacji i efektywne, zdalne dysponowanie środkami transportu podłączonymi do systemu. System ten umożliwia dostęp do aktualnej informacji o lokalizacji pojazdów lub innych obiektów pozyskiwanej za pomocą technologii GPS/GPRS z wykorzystaniem aktualnych map Polski i Europy. AWIA wykorzystywana jest w sektorze kolejowym, umożliwiając lokalizację i elektroniczną ewidencję składów pojazdów szynowych, monitorowanie zużycia paliwa przez lokomotywy, moduł dyspozycji, moduł kontroli remontów i przeglądów kontrolnych, kontrolę czasu pracy druzyn trakcyjnych i inne funkcjonalności.



Zintegrowany system informatyczny klasy ERP II firmy Microsoft, który jest oferowany i wdrażany przez spółkę zależną COIG S.A. jako partnera Microsoft w tym zakresie. Modułowa struktura systemu pozwala zarządzać finansami, sprzedażą, logistyką, zasobami ludzkimi, produkcją, projektami i kontaktami z klientem (CRM) oraz posiada zaawansowane narzędzia do raportowania i analiz. System w pełni optymalizuje procesy biznesowe związane z produkcją i łańcuchem dostaw (SCM). Microsoft Dynamics AX™ wyposażony jest w pakiet narzędzi do projektowania aplikacji internetowych umożliwiający użytkownikowi szybkie i łatwe zdefiniowanie i uruchomienie serwisu internetowego.

Otwartość aplikacji umożliwi komunikację z systemem z dowolnego miejsca a dostęp do systemu uzyskuje się na wiele sposobów np. przez przeglądarkę internetową, jako użytkownik systemu Windows, z innej aplikacji za pomocą technologii COM, czy za pomocą urządzeń przenośnych.



Zintegrowany system wspomagania zarządzaniem w przedsiębiorstwie SZYK2, to ergonomiczne i intuicyjne oprogramowanie pozwalające użytkownikowi sprawić, aby jego firma działała efektywnie i elastycznie. Jak każdy system klasy ERP pozwala na zebranie wszystkich funkcji zarządczych w jeden spójny system umożliwiający tym samym usprawnienie procesów biznesowych na każdym szczeblu zarządzania. SZYK2 zapewnia prosty i szybki dostęp do całego spektrum zestawień i analiz stanowiących podstawę do operacyjnego i strategicznego zarządzania przedsiębiorstwem SZYK2 to zgodność z obowiązującymi przepisami, poświadczona certyfikatami oraz stabilność i bezpieczeństwo SZYK2 obsługuje struktury holdingowe i wielooddziałowe - funkcjonuje w firmach jednooddziałowych jak i w strukturach terytorialnie rozproszonych, z dużą ilością jednocześnie pracujących użytkowników.



Zintegrowany System Zarządzania dla jednostek samorządu terytorialnego, którego zadaniem jest wspomaganie całości procesów administracyjnych - w tym finansowych - realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. KSAT2000 posiada strukturę modułową umożliwiającą pełne dostosowanie wdrożenia do aktualnych potrzeb urzędu, nie zamykając jednocześnie drogi do pełnej instalacji w przyszłości. Ponadto system jest na bieżąco dostosowany do wymagań Unii Europejskiej w miarę wchodzenia nowych uwarunkowań prawnych. COIG S.A. stworzył również wersję internetową produktu - KSAT2000i, wymagającą jedynie posiadania przeglądarki internetowej po stronie użytkownika końcowego.



Sprawną obsługą bieżących dokumentów w przedsiębiorstwie staje się koniecznością dla firm chcących efektywnie zarządzać swoimi zasobami i odnieść sukces na rynku. Mdok jest systemem w sprawny sposób realizującym obsługę elektronicznego obiegu dokumentów oraz spraw. W instytucjach i firmach stawiających sobie wysokie wymagania w zakresie efektywnego zarządzania elektronicznym obiegiem dokumentów i spraw jest nieodzownym narzędziem systematyzującym prace i ułatwiającym komunikację wewnętrzną.

**INFO  
MEDICA**

Firma COIG S.A. działa na rynku medycznym od początku procesu informatyzacji tej dziedziny. Nasi specjaliści brali udział w informatyzacji szpitali w całej Polsce, w ramach projektu Banku Światowego w latach 2001-2002. Firma COIG S.A. zajmuje się wdrażaniem i serwisowaniem systemu InfoMedica w szpitalach. Z myślą o jednostkach leczenia otwartego został opracowany oryginalny, ceniony przez użytkowników, Komputerowy System Obsługi Przychodni (KSOP).

**DATA  
CENTER**

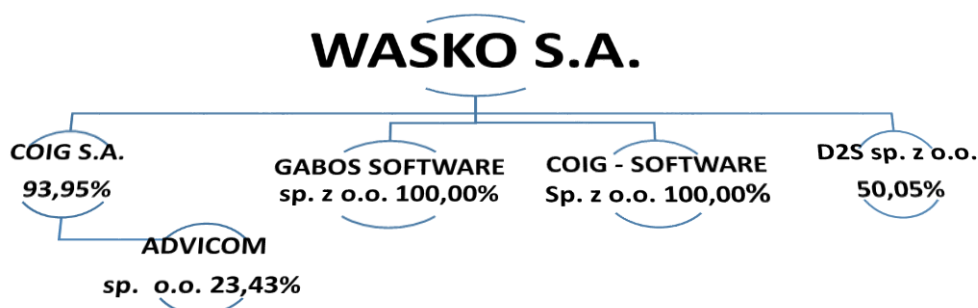
Data Center, usługi hostingowe i kolokacji serwerów – usługi obejmujące wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach COIG S.A. stworzyło profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Data Center zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

## 2.3 ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono dane z działalności WASKO S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej WASKO w IV kwartale 2016 r., to jest w okresie od 1 października 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi za ten sam okres roku 2015.

## 2.4 INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa Kapitałowa WASKO obejmowała spółki zależne: COIG S.A., D2S Sp. z o.o., COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. oraz GABOS SOFTWARE Sp. z o.o. Udział WASKO S.A. w kapitale zakładowym wymienionych spółek przedstawia poniższa ilustracja.



## SPÓŁKI ZALEŻNE

COIG S.A. z siedzibą w Katowicach jest dostawcą kompleksowych, dedykowanych rozwiązań informatycznych, wspomagających procesy zarządzania w przedsiębiorstwach o profilu górniczym oraz w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółka jest również producentem oprogramowania dla sektora publicznego, w szczególności dla jednostek samorządu terytorialnego, wspomagającego całość procesów administracyjnych, w tym także finansowych, realizowanych w jednostkach administracji samorządowej. COIG S.A. dostarcza także rozwiązania wykorzystywane w jednostkach działających w sektorze ochrony zdrowia. Od dnia 1 września 2013 r. w wyniku nabycia przedsiębiorstwa ISA Sp. z o.o., spółka COIG S.A. rozpoczęła również działalność polegającą na oferowaniu i wdrażaniu zintegrowanego rozwiązania klasy ERP Microsoft Dynamics AX, jak również rozpoczęła projektowanie i programowanie systemów dedykowanych na platformach systemowych MS Windows, HP UNIX, IBM i-series. Dodatkowo oferta COIG S.A. została uzupełniona o świadczenie usług opartych o system informatyczny klasy ERP Infor LX.

D2S Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach została utworzona w maju 2012 roku. Przedmiotem działalności D2S Sp. z o.o. jest m.in. projektowanie, wykonawstwo oraz eksploatacja sieci światłowodowych.

GABOS SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest dostawcą kompleksowych rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw z branży medycznej. Flagowym produktem firmy GABOS jest rodzina rozwiązań Mediquis, który ma na celu kompleksową obsługę szpitali od strony medycznej oraz administracyjnej.

COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach świadczyła usługi programistyczne na rzecz COIG S.A. w zakresie oprogramowania dla administracji publicznej. W IV kwartale 2013 r. COIG S.A. podjęła ostatecznie decyzję o przeniesieniu wszystkich pracowników COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. do COIG S.A., w wyniku czego 31 grudnia 2013 r. COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. zakończyła swoją działalność informatyczną, której kontynuowanie odbywa się aktualnie w COIG S.A. Celem podjęcia tej decyzji była optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej WASKO. Obecnie COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności. WASKO S.A. nabyła od COIG S.A. wszystkie udziały COIG-SOFTWARE Sp. z o.o. w dniu 10 listopada 2016 roku.

ADVICOM sp. z o.o. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju jest dostawcą kompleksowych usług związanych z obsługą informatyczną dużych i średnich przedsiębiorstw z południowej Polski. Należy do Grupy Kapitałowej JSW S.A., realizuje projekty związane z budową i obsługą spójnego systemu informatycznego dla całej Grupy Kapitałowej JSW.

## JEDNOSTKI W KTÓRYCH WASKO S.A. POSIADA UDZIAŁY LUB AKCJE

Szulc-Efekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się realizacją oraz utrzymywaniem Oficjalnych Internetowych Serwisów Informacyjnych Gmin i Powiatów oraz tworzeniem Biuletynów Informacji Publicznej - BIP. Szulc-Efekt Sp. z o.o. świadczy również usługi związane z wdrażaniem i konsultingiem w zakresie Elektronicznego Obiegu dokumentów w Urzędach i jednostkach samorządowych. Na dzień 31 grudnia 2016r. WASKO S.A. nie wywierała znaczącego wpływu na Spółkę Szulc-Efekt Sp. z o.o., w związku z powyższym udziały te zostały zaprezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w taki sposób są traktowane przez Zarząd WASKO S.A.

Security System Integration S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Bielanach Wrocławskich specjalizowała się w projektowaniu i wykonawstwie zintegrowanych systemów bezpieczeństwa dla budownictwa komercyjnego. Posiadane przez WASKO S.A. akcje Security System Integration S.A. są prezentowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i w ten sposób traktowane przez Zarząd WASKO S.A. W dniu 30.10.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Postanowienie to jest prawomocne. Obecnie spółka nie prowadzi działalności.

## 2.5 METODY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową WASKO w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Niniejsze skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z przedstawionymi poniżej zasadami wyceniane są w inny sposób.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmujące spółkę WASKO S.A., podmioty wobec niej zależne i stowarzyszone, sporządzone zostało zgodnie ze standardem MSR numer 34 (Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa).

## 2.6 ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje okres od 1 października 2016 do 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za ten sam okres w 2015 roku.

## 2.7 CHARAKTERYSTYKA WAŻNIEJSZYCH, STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD I METOD WYCENY AKTYWÓW, PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO

### 2.7.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Spółka, stosując MSSF 1, dokonała wyceny rzeczowych aktywów trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Rok 2005 jest pierwszym okresem sprawozdawczym, za który Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe stosując Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.



Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	4-5 lat
Urządzenia biurowe	4 lata
Środki transportu	5 lat
Komputery	4-5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji), są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

## 2.7.2 LEASING

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### 2.7.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

### 2.7.4 AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku, dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny, są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji aktywów obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów

transakcji z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

### 2.7.5 ZAPASY

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto (MSR 2).

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- Materiały - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”,
- Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,
- Towary - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### 2.7.6 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty i zostają prezentowane w rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

### 2.7.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

### 2.7.8 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

### 2.7.9 REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypetnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### 2.7.10 ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

### 2.7.11 KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny obejmuje między innymi:

- kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w wartości nominalnej,
- pozostałe kapitały utworzone z podziału zysku oraz z nadwyżki sprzedaży akcji ponad wartość nominalną,
- zysk niepodzielony wynikający z korekt z tytułu zmiany zasad rachunkowości oraz wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

### 2.7.12 ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Do wyliczenia podatku odroczonego stosuje się wytyczne MSR12. W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową, która jest możliwa do odliczenia w przyszłości zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, tworzona jest rezerwa lub ustalane aktywne z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, która wymagana jest do zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, powodujących zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przywidzanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy podatku dochodowego.

### 2.7.13 ROZPOZNAWANIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty.

#### 2.7.14 METODY KONSOLIDACJI JEDNOSTEK

**Jednostka zależna** - jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną. Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nią kontroli przez Grupę. Przystaje się ją konsolidować w momencie ustania tejże kontroli.

**Jednostka stowarzyszona** - jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz której nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z metodą praw własności.

#### 2.7.15 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

#### 2.7.16 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

#### 2.7.17 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Składnik aktywów trwałych (lub grupa do zbycia) jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani na wypełnienie planu sprzedaży składnika aktywów oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Ponadto składnik aktywów musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej. Dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie zakończona w terminie jednego

roku od dnia klasyfikacji. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

### 2.7.18 USTALENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Ustalenie wyniku finansowego nastąpiło przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia
- w księgach rachunkowych oraz
- w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy,
- zasady współmierności kosztów, zgodnie z którą wynik ustalony jest poprzez przychody i koszty dotyczące okresu sprawo-zdawczego,
- zasady ostrożnej wyceny, zgodnie z którą ujmuje się wszystkie prawdopodobne koszty oraz pewne przychody.

### 2.7.19 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania jest PLN (polski złoty). Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone
- w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank,
- z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone z PLN na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 30 grudnia 2016 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2016, czyli 1 EUR = 4,4240 zł i obowiązującego w dniu bilansowym,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku średni kurs wyniósł 4,3757 PLN/EUR.

Porównywalne dane finansowe za rok 2015 przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2015 roku kurs średni ogłoszony na dzień 31 grudnia 2015 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 254/A/NBP/2015, czyli 1 EUR = 4,2615 i obowiązujący w dniu bilansowym,

- dla wyliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku średni kurs wyniósł 4,1848 PLN/EUR.

### 3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PODMIOT DOMINUJĄCY GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO W IV KWARTALE 2016R.

#### 3.1 ZARZĄD WASKO S.A.

W okresie IV kwartału 2016r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu WASKO S.A. nie uległ zmianie. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd WASKO S.A. stanowili:

<i><b>nazwisko</b></i>	<i><b>Pełniona funkcja</b></i>
Michał Mental	Członek Zarządu
Tomasz Macalik	Członek Zarządu
Katarzyna Maksymowicz	Członek Zarządu
Łukasz Mietła	Członek Zarządu
Katarzyna Ekiert	Członek Zarządu



### 3.2 RADA NADZORCZA WASKO S.A.

W okresie IV kwartału 2016r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Skład Rady Nadzorczej WASKO S.A. nie uległ zmianie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. zasiadają:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Pełniona funkcja</i>
Andrzej Gdula	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gawlik	Członek Rady Nadzorczej
Michał Matusak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sapieryński	Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej

## 4. AKCJONARIUSZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO

### 4.1 WYKAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY WASKO S.A.

Na kapitał zakładowy WASKO S.A. w wysokości 91 187 500,00 zł składa się 91 187 500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zgodnie z informacją posiadaną przez Spółkę na dzień sporządzenia sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki są: Wojciech Wajda oraz Krystyna Wajda.

<i>Akcjonariusze</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% kapitału zakładowego</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>% głosów na WZA</i>
Wojciech Wajda	60 859 786	66,7	60 859 786	66,7
Krystyna Wajda	13 226 867	14,5	13 226 867	14,5
Pozostali	17 100 847	18,8	17 100 847	18,8
<b>Łącznie:</b>	<b>91 187 500</b>	<b>100,0</b>	<b>91 187 500</b>	<b>100,0</b>



## 4.2 INFORMACJE O AKCJACH WASKO S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Stan posiadania akcji WASKO S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące WASKO S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów WZA	na	% w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Ekiert (Członek Zarządu)	2 800	0,003	2 800		0,003
Michał Mental (Członek Zarządu)	1 042	0,001	1 042		0,001
Wojciech Wajda Osoba Zarządzająca*	60 859 786	66,7	60 859 786		66,7
Andrzej Sapieryński (Członek Rady Nadzorczej)	394 449	0,43	394 449		0,43

Pan Wojciech Wajda – Prezes Zarządu WASKO S.A. do dnia 17 maja 2016r. i jednocześnie główny akcjonariusz WASKO S.A. oraz jako Osoba Zarządzająca posiada 10 136 udziałów spółki zależnej COIG S.A. co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym. Pozostałe osoby Zarządzające WASKO S.A. nie posiadają osobiście udziałów w podmiotach z Grupy Kapitałowej WASKO.

## 4.3 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH SZCZEGÓLNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO PODMIOTÓW Z GRUPY, W SZCZEGÓLNOŚCI DO WASKO S.A.

Jedynym akcjonariuszem WASKO S.A. posiadającym szczególne uprawnienia jest Wojciech Wajda, który do chwili posiadania ponad 50% wszystkich akcji Spółki ma osobiste prawo do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie, czterech członków Rady Nadzorczej w sześćosobowej Radzie oraz pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## 5. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH

WASKO S.A. prowadzi działalność w ramach pięciu zasadniczych grup asortymentowych. Do grup tych zaliczają się:

- systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne,
- utrzymanie i serwis sprzętu komputerowego, infrastruktury informatycznej oraz serwis oprogramowania,
- usługi budowy systemów sieciowych,
- sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania,
- sprzedaż pozostałych usług.

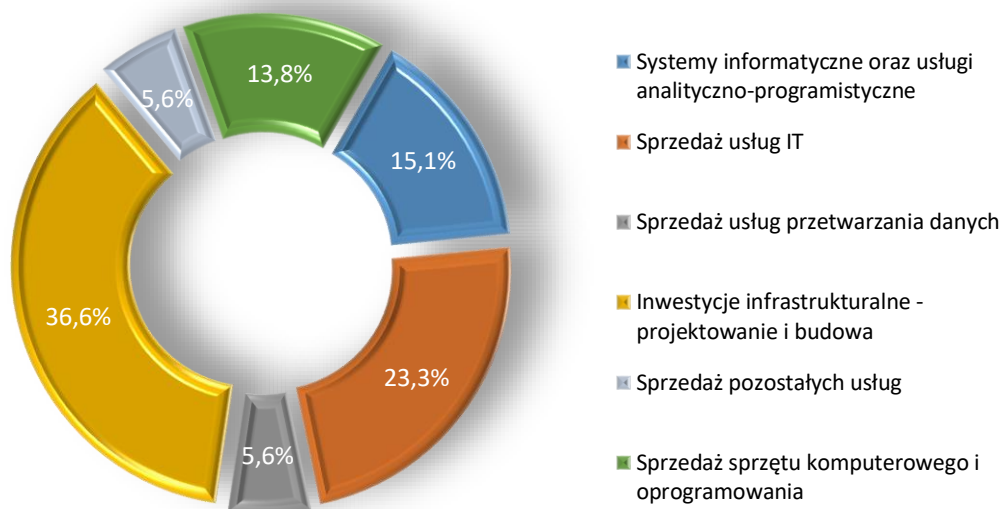
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W IV KWARTALE 2016 ROKU  
(MLN ZŁ)

<b>Produkt/usługa</b>	<b>IV kwartał 2016</b>		<b>IV kwartał 2015</b>	
	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	10 591	15,10%	25 351	20,60%
Sprzedaż usług IT	16 355	23,30%	17 359	14,00%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	3 943	5,60%	5 180	4,20%
Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa	25 670	36,60%	34 252	27,70%
Sprzedaż pozostałych usług	3 921	5,60%	8 033	6,50%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	9 707	13,80%	33 391	27,00%
<b>Razem</b>	<b>70 187</b>	<b>100,00%</b>	<b>123 566</b>	<b>100,00%</b>

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH W 2016 ROKU  
(MLN ZŁ)

<b>Produkt/usługa</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>		<b>01.01.2015 31.12.2015</b>	
	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>
Systemy informatyczne oraz usługi analityczno-programistyczne	36 029	17,2%	58 856	13,1%
Sprzedaż usług IT	73 858	35,2%	66 547	14,8%
Sprzedaż usług przetwarzania danych	15 047	7,2%	20 445	4,5%
Inwestycje infrastrukturalne - projektowanie i budowa	40 530	19,3%	167 600	37,2%
Sprzedaż pozostałych usług	13 529	6,5%	37 119	8,2%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i oprogramowania	30 625	14,6%	100 296	22,2%
<b>Razem</b>	<b>209 618</b>	<b>100,00%</b>	<b>450 863</b>	<b>100,00%</b>

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG GRUP ASORTYMENTOWYCH  
W IV KWARTALE ROKU 2016



SYSTEMY INFORMATYCZNE ORAZ USŁUGI ANALITYCZNO-PROGRAMISTYCZNE

Jednym z obszarów działalności WASKO S.A. jest projektowanie, budowa i wdrażanie zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych dla sektora telekomunikacyjnego, paliwowo - energetycznego, administracji publicznej, przemysłu oraz usług.

Specjalnością Spółki jest dostarczanie i wdrażanie systemów informatycznych dla dużych i średnich odbiorców.

Oferta Grupy Kapitałowej WASKO obejmuje:

- standardowe rozwiązania, gotowe do natychmiastowego wdrożenia lub szybkiego dostosowania do indywidualnych potrzeb i wymagań klientów,
- projektowanie i realizację systemów informatycznych na indywidualne zamówienie,
- usługi integracji systemów informatycznych,
- projektowanie i realizację systemów analitycznych,
- kompleksowe wdrożenia i szkolenia,
- outsourcing systemów informatycznych, realizowany we własnym Centrum Przetwarzania Danych,
- outsourcing usług teleinformatycznych.

Kadrę Grupy stanowią doświadczeni analitycy, projektanci, wdrożeniowcy oraz eksperci specjalizujący się w poszczególnych sektorach i dziedzinach informatyki.

Doświadczenia zdobyte przy realizacji największych krajowych projektów teleinformatycznych, dostęp do nowoczesnych technologii, intensywna współpraca ze środowiskami akademickimi to największe atuty, potwierdzające możliwości w zakresie projektowania, budowy i wdrażania nawet najbardziej nietypowych systemów informatycznych tworzonych na zamówienie

W tej grupie produktów w IV kwartale 2016r. zanotowano przychody o wartości 10,6 mln zł, co stanowi 15,1% sprzedaży ogółem.

## SPRZEDAŻ USŁUG IT

Usługi w zakresie rozwiązań wdrożeniowo – integratorskich oraz utrzymania i serwisu mają charakter kompleksowy: od wstępnej oceny infrastruktury IT Klienta i opracowania planu jej udoskonalenia, poprzez projekt i wdrożenie rozwiązania, szkolenia i konsultacje, do obsługi powdrożeniowej obejmującej serwis oraz optymalizację wdrożonego rozwiązania. GK WASKO oferuje kompleksowy pakiet usług wsparcia i serwisu dla systemów informatycznych zarówno dla serwisu gwarancyjnego, jak i pogwarancyjnego. Usługi te obejmują serwis oraz utrzymanie całości infrastruktury klienta.

Grupa Kapitałowa WASKO posiada 14 oddziałów równomiernie rozłożonych geograficznie, znajdujących się we wszystkich dużych miastach w kraju, co daje możliwość wykonania projektów rozbudowanych, obejmujących swoim zasięgiem cały kraj.

W ramach tej grupy produktów przychody wynosiły 16,4 mln zł, czyli 23,3% przychodów ogółem w IV kwartale 2016r. Stanowi to wartość niższą do wartości przychodów w analogicznym okresie roku 2015 o 1,0 mln zł.

## SPRZEDAŻ USŁUG PRZETWARZANIA DANYCH

Usługi należące do tej grupy to: wynajem określonych zasobów hostingowych zarządzanych programowo, wynajem serwerów wraz ze wsparciem serwisowym oraz wynajem infrastruktury. W ostatnich latach spółka COIG S.A. stworzyła profesjonalne Data Center, które stało się podstawą do świadczenia usług outsourcingowych dla największych polskich firm. Potężną moc obliczeniową Centrum Danych zapewniają najnowocześniejsze, wieloprocessorowe serwery pracujące w trybie wysokiej niezawodności, wykorzystywane jako podstawa środowisk wirtualizacyjnych oraz macierze dyskowe zapewniające wydajną i niezawodną przestrzeń na dane Klientów.

W ramach tej grupy przychody osiągnęły wartość 3,9 mln zł co stanowi 5,6% wartości sprzedaży w IV kwartale roku 2016r.

## INWESTYCJE INFRASTRUKTURALNE - PROJEKTOWANIE I BUDOWA

Usługi należące do tej grupy to budowa szerokopasmowych sieci szkieletowych i dystrybucyjnych, budowa stacji bazowych dla operatorów telekomunikacyjnych oraz budowa ośrodków radiokomunikacyjnych. W zakres usług wchodzi wykonanie całości prac związanych z projektowaniem i budową infrastruktury.

Przychody tej grupy to 25,7 mln zł, co stanowi 36,6% sprzedaży ogółem. Spadek wartości sprzedaży w omawianej grupie wynika z zakończenia w roku 2015 dużych projektów w zakresie budowy sieci światłowodowych

## SPRZEDAŻ SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO I OPROGRAMOWANIA

W ramach tej grupy wyodrębniono sprzedaż towarów handlowych. Grupa Kapitałowa WASKO współpracuje ze światowymi producentami sprzętu IT, m.in. Hitachi, IBM, EMC, ORACLE, itp. sprzedając ich sprzęt do obiorców z różnych sektorów na terenie kraju.

Przychody pochodzące z działalności handlowej w IV kwartale 2016 roku osiągnęły poziom 9,7 mln zł, co stanowi 13,8% przychodów ze sprzedaży ogółem.

**SPRZEDAŻ POZOSTAŁYCH USŁUG**

Wszelkie usługi świadczone przez GK WASKO, które nie kwalifikują się swoim zakresem do żadnej z powyżej wymienionych kategorii, ujmowane są w tej pozycji. W większości są to usługi związane z:

- budową i modernizacją systemów pomiarowych i bezpieczeństwa,
- audytami i ekspertyzami oraz raportami środowiskowymi,
- najmem infrastruktury i powierzchni, itp.

W ramach tej grupy produktowej zanotowano przychody na poziomie 3,9 mln zł, co stanowi wartość niższą o 4,1 mln zł od wartości przychodów w analogicznym okresie roku 2015.

## 6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa WASKO. stosuje podział na segmenty działalności w oparciu o branże klientów, do których kierowana jest oferta. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców prowadzących działalność w poszczególnych branżach.

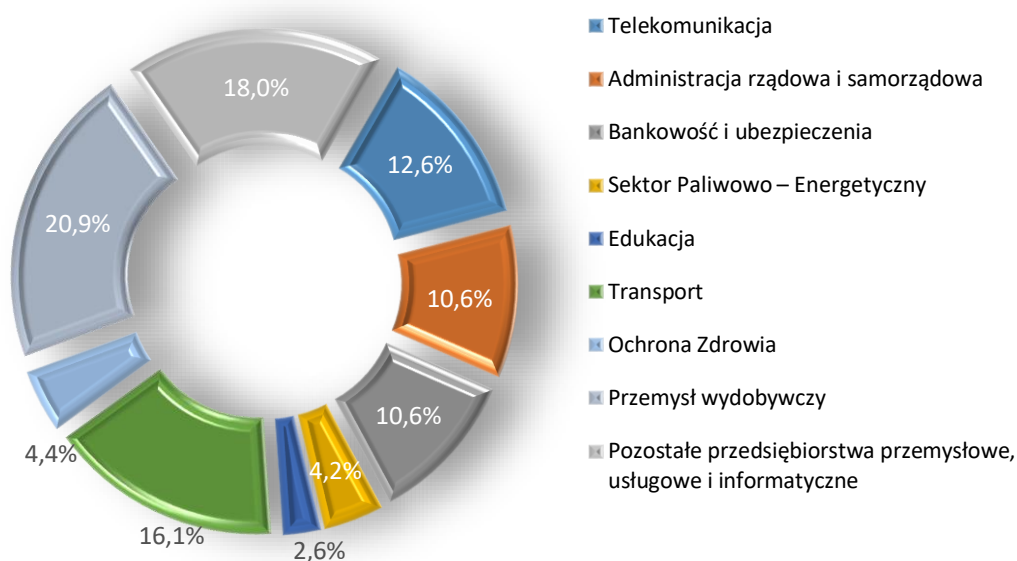
### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2016 ROKU (MLN ZŁ)

<b>Rynek zbytu</b>	<b>IV kwartał 2016</b>		<b>IV kwartał 2015</b>	
	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>
Telekomunikacja	8 836	12,60%	13 108	10,60%
Administracja rządowa i samorządowa	7 448	10,60%	51 048	41,30%
Bankowość i ubezpieczenia	7 408	10,60%	6 387	5,20%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	2 925	4,20%	2801	2,30%
Edukacja	1 828	2,60%	9 676	7,80%
Transport	11 270	16,10%	2470	2,00%
Ochrona Zdrowia	3 071	4,40%	3 228	2,60%
Sektor wydobywczy	14 681	20,90%	15 967	12,90%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	12 720	18,00%	18 881	15,30%
<b>Razem</b>	<b>70 187</b>	<b>100,00%</b>	<b>123 566</b>	<b>100,00%</b>

### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W 2016 ROKU (MLN ZŁ)

<b>Rynek zbytu</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>		<b>01.01.2015 31.12.2015</b>	
	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział</b>
Telekomunikacja	29 597	14,1%	28 374	6,30%
Administracja rządowa i samorządowa	23 633	11,3%	196 596	43,60%
Bankowość i ubezpieczenia	20 806	9,9%	17 947	4,00%
Sektor Paliwowo – Energetyczny	8 134	3,9%	6 070	1,30%
Edukacja	3 926	1,9%	33 685	7,50%
Transport	14 283	6,8%	10 244	2,30%
Ochrona Zdrowia	8 166	3,9%	35 845	8,00%
Sektor wydobywczy	61 154	29,2%	59 633	13,20%
Pozostałe przedsiębiorstwa przemysłowe, usługowe i informatyczne	39 919	19,0%	62 469	13,80%
<b>Razem</b>	<b>209 618</b>	<b>100,0%</b>	<b>450 863</b>	<b>100,0%</b>

## STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE ROKU 2016



### ADMINISTRACJA RZĄDOWA I SAMORZĄDOWA

W ramach tego sektora przedsiębiorstw Grupa prowadziła sprzedaż dla wszelkich instytucji państwowych na różnym szczeblu kompetencji. W czwartym kwartale roku 2016 sprzedaż kierowana na ten rynek wyniosła 7,5 mln zł i stanowiła 10,6% sprzedaży ogółem Grupy i była niższa w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 o 43,6 mln zł.

### SEKTOR WYDOBYWCZY

Grupa Kapitałowa WASKO w ramach sektora wydobywczego osiągnęła przychody w wysokości 14,7 mln zł, czyli kwotę o 1,3 mln zł niższą niż w IV kwartale roku 2015. Spółka zależna COIG S.A. kieruje do tej grupy odbiorców własne rozwiązania, w szczególności system klasy ERP SZYK oraz usługi Data Center. Grupa oferuje w tym zakresie jedyny w kraju system informatyczny zawierający unikatowe rozwiązania dedykowane dla przemysłu wydobywczego. Dodatkowo pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej WASKO zapewniają również kompleksową obsługę utrzymania środowiska IT w modelu pełnego outsourcingu z własnego Centrum Przetwarzania Danych. Głównymi odbiorcami w ramach tego sektora są następujące podmioty: Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o., Katowicki Holding Węglowy S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. oraz Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A.

### TELEKOMUNIKACJA

Grupa Kapitałowa WASKO w IV kwartale roku 2016 zanotowała niższe przychody w segmencie telekomunikacji w stosunku do roku poprzedniego. Ich wartość wyniosła 8,8 mln zł, co stanowiło 12,6% wartości sprzedaży Grupy ogółem. Grupa w ramach tego sektora wyodrębnia sprzedaż towarów i usług dla operatorów telekomunikacyjnych.

W tym sektorze największy udział mają usługi w zakresie budowy oraz modernizacji stacji bazowych telefonii komórkowej oraz dostawy: serwerów IBM, sprzętu komputerowego oraz usług utrzymania i rozwoju systemów informatycznych.

## TRANSPORT

W ramach tej grupy kontrahentów GK WASKO zrealizowała przychody w wysokości 11,3 mln zł, co stanowi wzrost w stosunku do IV kwartału 2015 roku o 8,8 mln zł. Sprzedaż odnotowano przede wszystkim w zakresie budowy systemów komunikacji radiowej dla lotnictwa oraz utrzymania systemów informatycznych dla transportu miejskiego.

## BANKOWOŚĆ I UBEZPIECZENIA

W sektorze bankowości i ubezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem nastąpił wzrost sprzedaży o 1,0 mln zł w stosunku do IV kwartału roku 2015. Grupa zrealizowała przychody w wysokości 7,4 mln zł m. in. poprzez: dostawy systemów wydruków oraz dostarczanie sprzętu i materiałów eksploatacyjnych.

## SEKTOR PALIWOWO - ENERGETYCZNY

W ramach sektora paliwowo – energetycznego Grupa osiągnęła przychody na poziomie 2,9 mln zł, stanowi to 4,2% sprzedaży ogółem i plasuje się na poziomie zbliżonym do uzyskanego w IV kwartale roku ubiegłego. Sprzedaż w tym segmencie rynku obejmuje usługi utrzymania systemów dla operatorów gazowych oraz obsługi systemów wydruku dla branży energetycznej.

## OCHRONA ZDROWIA

Sprzedaż do branży ochrony zdrowia w czwartym kwartale 2016r. osiągnęła poziom 3,1 mln zł i plasuje się na poziomie zbliżonym do uzyskanego w IV kwartale roku ubiegłego. Przychody uzyskane w analizowanym okresie obejmują przede wszystkim sprzedaż licencji oraz usług utrzymania systemów zarządzania placówkami medycznymi.

## EDUKACJA

W ramach tej grupy ujęto odbiorców z sektora Edukacji, który w okresie objętym sprawozdaniem przyniósł Grupie przychody na poziomie 1,8 mln, zł, co stanowi spadek w stosunku do IV kwartału 2015 roku o 7,8 mln zł.

## POZOSTAŁE PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁOWE, USŁUGOWE I INFORMATYCZNE

W ramach segmentu pozostałych przedsiębiorstw przemysłowych, usługowych Grupa WASKO realizowała mniejsze dostawy sprzętu i produktów na rzecz różnych kontrahentów. W okresie IV kwartału 2016r. zanotowano w tym segmencie sprzedaż na poziomie 12,7 mln zł, co stanowi 18,0% wartości sprzedaży ogółem.

## 7. KOMENTARZ ZARZĄDU WASKO S.A. DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W IV KWARTALE ROKU 2016

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W MLN ZŁ

<b>Wybrane pozycje rachunku zysków i strat</b>	<b>IVQ 2016</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>	<b>IVQ 2015</b>	<b>01.01.2015 31.12.2015</b>
Przychody ze sprzedaży ogółem	70,2	209,6	123,6	450,9
Koszty własne sprzedaży	55,3	164,6	98,9	371,6
Zysk brutto na sprzedaży	14,9	45,1	24,7	79,3
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	<b>4,3</b>	<b>6,8</b>	<b>11,8</b>	<b>37,6</b>
Zysk na działalności operacyjnej	2,4	0,0	9,2	32,6
Zysk brutto	2,5	1,8	8,8	32,1
Podatek dochodowy	1,0	1,5	0,9	5,7
<b>Zysk netto</b>	<b>1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>7,9</b>	<b>26,4</b>

Grupa Kapitałowa WASKO S.A w IV kwartale 2016 roku osiągnęła przychody na poziomie 70,2 mln zł, co stanowi 33% rocznego obrotu, w tym samym okresie 2015 roku było to 27%.

Zysk brutto na sprzedaży w IV kwartale 2016r. wyniósł 14,9 mln zł. W tym samym okresie Grupa wypracowała zysk na sprzedaży w wysokości 4,3 mln zł, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o kwotę 7,5 mln. zł.

Wypracowany w IV kwartale 2016r. zysk netto wyniósł 1,5 mln zł i doprowadził do osiągnięcia w całym roku 2016 zysku netto w wysokości 0,3 mln zł. Zysk netto w IV kwartale spadł w porównaniu do tego samego okresu roku 2015 o 6,4 mln zł.

### BILANS W MLN ZŁ

<b>Wybrane pozycje bilansu</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktywa trwałe	140,7	143,6	147,1	149,6
Aktywa obrotowe	129,7	126,4	132,1	154,7
Kapitał własny	214,7	213,2	212,5	221,5
Zobowiązania długoterminowe	2,3	3,5	3,7	5,0
Zobowiązania krótkoterminowe	53,4	53,3	63,0	77,8
<b>Suma bilansowa</b>	<b>270,4</b>	<b>270,0</b>	<b>279,2</b>	<b>304,2</b>

W IV kwartale 2016 roku struktura bilansu nie zmieniła się znacząco.



## WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W MLN ZŁ

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności</b>	<b>IVQ 2016</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>	<b>IVQ 2015</b>	<b>01.01.2015 31.12.2015</b>
operacyjnej	7,4	-4,2	66,1	104,4
inwestycyjnej	-0,8	-5,0	-6,3	-16,4
finansowej	0,6	-5,6	-14,1	-38,5
zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych	7,2	-14,8	45,6	49,5
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>50,2</b>	<b>50,2</b>	<b>65,4</b>	<b>65,4</b>

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły w IV kwartale 2016 roku 7,4 mln zł. Główny wpływ na tę wartość miały korekty zysku brutto w kwocie 4,9 mln zł, w tym w szczególności: amortyzacja 3,6 mln zł, zmiana stanu zapasów 6,1 mln zł, zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek 1,4 mln zł, zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych 1,1 mln zł, oraz inne korekty 2,3 mln zł. Negatywny wpływ na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej miały w szczególności następujące korekty: zmiana stanu należności (-) 6,4 mln zł, zmiana stanu rezerw (-) 2,6 mln zł oraz podatek dochodowy zapłacony (-) 0,9 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły (-) 0,8 mln zł. Największy wpływ na tą wartość miało nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (-) 3,0 mln zł oraz spłata udzielonych pożyczek 2,0 mln zł.

W czwartym kwartale 2016 roku przepływy z działalności finansowej były dodatnie. Jest to przede wszystkim wynik otrzymanych dotacji w wysokości 1,3 mln zł.

## KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

## Definicje wskaźników finansowych:

- marża brutto (stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto na działalności handlowej (stosunek zysku brutto na sprzedaży towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów),
- rentowność operacyjna (stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność EBITDA (stosunek zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność brutto (stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność netto (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży),
- rentowność kapitałów własnych ROE (stosunek zannualizowanego zysku netto do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej, obliczanych jako średnia z okresu 01.01.2016 - 31.12.2016),
- wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe),
- wskaźnik płynności podwyższonej ((aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótko-terminowe),

- wskaźnik ogólnego zadłużenia (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótko-terminowych do pasywów ogółem),
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek sumy zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych do kapitałów własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej).

<b>Rentowność</b>	<b>IVQ 2016</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>	<b>IVQ 2015</b>	<b>01.01.2015 31.12.2015</b>
Marża brutto	21,17%	21,49%	20,13%	17,58%
Rentowność brutto na działalności operacyjnej	19,35%	23,28%	21,56%	15,67%
Rentowność operacyjna	3,37%	-0,02%	7,46%	7,23%
Rentowność EBITDA	8,52%	6,79%	10,56%	10,69%
Rentowność brutto	3,61%	0,88%	7,16%	7,11%
Rentowność netto	2,09%	0,13%	5,35%	5,86%
Rentowność kapitałów własnych ROE	0,13%	0,13%	12,76%	12,76%
<b>Płynność</b>				
Wskaźnik płynności bieżącej	2,43	2,43	1,99	1,99
Wskaźnik płynności podwyższonej	2,33	2,33	1,93	1,93
<b>Zadłużenie</b>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	20,63%	20,63%	27,67%	27,67%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	26,53%	26,53%	38,14%	38,14%

Grupa WASKO osiągnęła w IV kwartale 2016 roku marżę brutto na poziomie 21,17%, co oznacza wzrost poziomu rentowności w stosunku do roku poprzedniego o 1,04 punktu procentowego. W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nadal utrzymywała wysoki udział sprzedaży produktów i usług w strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem. W okresie czwartego kwartału 2016 roku wskaźnik ten wyniósł 86,17%, w odniesieniu do 72,98% w czwartym kwartale roku 2015. Zysk operacyjny WASKO S.A. spadł o 6,8 mln zł, a rentowność operacyjna w IV kwartale 2016r. spadła do 3,37%.

Rentowność EBITDA osiągnęła poziom 8,52%. Wskaźnik ten spadł o 2,04 punktu procentowego. Rentowność brutto i netto wyniosła odpowiednio 3,61% i 2,09%, i spadła w stosunku do IV kwartału roku 2015.

Grupa Kapitałowa WASKO zachowuje bezpieczną strukturę finansowania majątku, w związku z czym wskaźniki płynności wskazują na wysoką zdolność GK WASKO do regulowania zobowiązań bieżących.

W świetle zaprezentowanych wskaźników analizy finansowej Grupy Kapitałowej WASKO znajduje się w dobrej kondycji finansowej, co sprzyja pozyskiwaniu długoterminowych kontraktów o znacznej wartości.

## 8. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ I ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W IV KWARTALE 2016 I PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PRZEKAZANIA RAPORTU

### DOSTAWA SPRZĘTU TELEINFORMATYCZNEGO DLA PAŻP

W dniu 07.10.2016 została zawarta umowa pomiędzy Polską Agencją Żeglugi Powietrznej (PAŻP) i WASKO S.A. w związku z realizowaną przez PAŻP budową nowej wieży kontroli ruchu lotniczego na lotnisku Kraków Balice. Zakres podpisanej umowy obejmuje wyposażenie nowej krakowskiej wieży kontroli w zaawansowany technologicznie sprzęt teleinformatyczny renomowanych światowych producentów.

Wszystkie dostarczone w ramach umowy urządzenia są objęte rozszerzoną gwarancją producenta przy całodobowej obsłudze świadczonej przez Call Center i Service Desk WASKO.

### WASKO S.A. ZADBA O BEZPIECZEŃSTWO PODCZAS WOLRD GAMES 2017 WE WROCŁAWIU

WASKO S.A. podpisało umowę ze spółką NEXUS NOWE TECHNOLOGIE S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem jest budowa systemu biletującego i identyfikacji kibiców z kontrolą wejść na stadionie Olimpijskim we Wrocławiu.

W ramach wykonywanych prac WASKO S.A. dostarcza oraz montuje specjalistyczne czytniki stadionowe, serwery kontroli dostępu, firewall, jak również palmtopy do obsługi VIP oraz osób niepełnosprawnych. Wykonuje również przynależną infrastrukturę wifi.

Za bezpieczny przebieg imprez masowych na stadionie Olimpijskim we Wrocławiu, odpowiadać będzie oprogramowanie OLIMP firmy WASKO S.A., wdrożone na kilkudziesięciu stadionach w całej w Polsce.

### BUDOWA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RUCHEM DLA KONCESYJNEGO ODCINKA AUTOSTRADY A4 KATOWICE-KRAKÓW

Stalexport Autostrada Małopolska S.A. - koncesjonariusz autostrady płatnej A4 na odcinku od Katowic do Krakowa postanowił powierzyć WASKO S.A. wykonanie prac w ramach „Budowy systemu zarządzania ruchem dla koncesyjnego odcinka autostrady A4 Katowice-Kraków (km 341+636 – km 401+100) Etap 1”.

System Zarządzania Ruchem docelowo obejmować będzie:

- System Centralny,
- Oprogramowanie Interfejsu obsługi SZR,
- Tablice i znaki zmiennej treści w pasie drogowym autostrady na konstrukcjach bramowych,
- Kamery wideo.

Wybudowany SZR będzie spełniać wymagania koncepcyjne systemu zarządzania ruchem sprecyzowane przez GDDKiA.

Umowa dotycząca budowy przewiduje wdrożenie Etapu 1 SZR do kwietnia 2017.

## ZAWARCIE UMOWY NA MODERNIZACJĘ GAZOWEGO WĘZŁA PRZESYŁOWEGO

W dniu 15 października 2016 roku Zarząd WASKO S.A. poinformował, że otrzymał informację o podpisaniu w dniu 11.10.2016 r. umowy przez kontrahenta tj. Operatora Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie, dotyczącej kompleksowego wykonania modernizacji gazowego węzła przesyłowego w miejscowości Lwówek. Zakres prac dotyczy m.in. wykonania robót budowlanych, dostawy urządzeń wraz z montażem oraz wymiany systemu pomiarowo-rozliczeniowego.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji Umowy ma charakter ryczałtowy i wynosi 8.831.400,00 zł (osiem milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta złotych) brutto. Wynagrodzenie płatne będzie w terminie 30 dni od daty doręczenia faktury VAT wraz z kopią wniosku o płatność oraz kopią protokołu z odbioru częściowego lub końcowego.

Termin realizacji kontraktu wynosi 24 miesiące od dnia jej zawarcia. Spółka udzieli 5 letniej gwarancji oraz rękojmi na przedmiot wykonanych prac z wyjątkiem systemu informatycznego, który został objęty 2 letnią gwarancją. Umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych, jakie mogą być żądane względem Spółki, w szczególności:

- za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- za opóźnienie w usunięciu wady stwierdzonej przy odbiorze lub w okresie gwarancji lub rękojmi za wady, w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia;
- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie WASKO S.A. – 20% wynagrodzenia brutto.

Łączna wysokość kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30 % kwoty wynagrodzenia brutto. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar.

## PROGRAM OPERACYJNY POLSKA CYFROWA – WASKO DLA ZAPNET

Oferta WASKO S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w konkursie ogłoszonym przez firmę ZAPNET KAROL ZAPART Spółka Jawna z siedzibą w Sośniach w ramach postępowania na wybudowanie światłowodowej sieci FTTH (Fiber To The Home).

W ramach realizacji zadania WASKO S.A. zaprojektuje i wybuduje dostępową sieć kanalizacji teletechnicznej i kabli światłowodowych w modelu FTTH na terenie powiatu Krotoszyńskiego w Województwie Wielkopolskim oraz dostarczy i uruchomi sprzęt aktywny standardu GPON (Gigabit Passive Optical Network). Zastosowane najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne pozwolą ZAPNET na oferowanie pełnej palety usług telekomunikacyjnych w tym: telewizji wysokiej rozdzielczości, internetu z prędkością 100Mb/s i więcej oraz telefonii VoIP dla klientów będących w zasięgu sieci.

Projekt budowany będzie z wykorzystaniem funduszy Unii Europejskiej w ramach I Osi Priorytetowej Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa, Działania 1.1 „Wyeliminowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego internetu o wysokich przepustowościach”, którego ZAPNET – lokalny, szybko rozwijający się operator telekomunikacyjny – jest beneficjentem. Wszystkie prace zostaną wykonane w ciągu 2 lat od dnia podpisania umowy.

#### DZIERŻAWA, SERWIS I UTRZYMANIE URZĄDZEŃ DRUKUJĄCYCH I KOPIUJĄCYCH W ŚLĄSKIM URZĘDZIE MARSZAŁKOWSKIM

W dniu 21.12.2016, konsorcjum WASKO S.A. – Lider konsorcjum oraz P.H.U. Vector Sp. z o.o. podpisało umowę na dzierżawę, serwis i utrzymanie urządzeń drukujących i kopiujących w Śląskim Urzędzie Marszałkowskim.

Przedmiotem umowy jest usługa dzierżawy 60 sztuk monochromatycznych i kolorowych urządzeń wielofunkcyjnych A4 i A3, wdrożenie systemu rozliczania kosztów wraz z systemem wydruku podążającego oraz systemem monitoringu stanu urządzeń, systemem rozpoznawania tekstu z dokumentów skanowanych na urządzeniach wielofunkcyjnych oraz dostarczanie materiałów eksploatacyjnych i serwis wszystkich urządzeń objętych umową. Zakończenie świadczenia usługi wyznaczone jest na grudzień 2019r.

#### ASYSTA TECHNICZNA DLA SPRZĘTU HP BLADE W POLSKIEJ GRUPIE GÓRNICZEJ SP. Z O.O.

W dniu 16.01.2017 WASKO S.A. podpisało umowę na zapewnienie wsparcia serwisowego i asystę techniczną dla sprzętu HP Blade z Polska Grupa Górnicza sp. z o.o. W ramach rocznego kontraktu Zamawiający wymaga wsparcia serwisowego dla sprzętu informatycznego i oprogramowania HP (asysta techniczna) polegająca na zapewnieniu przez służby techniczne producenta – firmy HP, asysty specjalistycznej przy rozwiązywaniu problemów w działaniu oprogramowania i sprzętu. Umowa obowiązuje do 15.12.2017 r.

#### WSPARCIE SERWISOWE I ASYSTA TECHNICZNA DLA POLSKIEJ GRUPY GÓRNICZEJ SP. Z O.O.

W dniu 17.01.2017 WASKO S.A. podpisało umowę na zapewnienie wsparcia serwisowego i asystę techniczną dla sprzętu i oprogramowania bazodanowego firmy ORACLE, z Polską Grupą Górnica sp. z o.o. W ramach trzyletniego kontraktu, zamawiający wymaga wsparcia serwisowego dla sprzętu informatycznego i oprogramowania Oracle (asysta techniczna). Wsparcie polega na zapewnieniu przez służby techniczne producenta – firmy Oracle, asysty technicznej przy rozwiązywaniu problemów w działaniu oprogramowania – w tym dostępu do bazy wiedzy związanej z rozwiązywaniem problemów eksploatacyjnych serwisowanego oprogramowania oraz dostępu do poprawek i aktualizacji wersji użytkowanego oprogramowania. Umowa obowiązuje do 31.12.2019r.

#### BUDOWA SYSTEMU CENTRALNEGO BACKUPU DLA RESORTOWEGO CENTRUM ZARZĄDZANIA SIECIAMI I USŁUGAMI TELEINFORMATYCZNYMI W WARSZAWIE

W dniu 30.01.2017 Zarząd WASKO S.A. poinformował o dokonaniu wyboru jako najkorzystniejszej oferty konsorcjum, w skład którego wchodzi COIG S.A. w postępowaniu pn. „Budowa i wdrażanie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych – Budowa Systemu Centralnego Backupu”.

W ramach Konsorcjum zakres prac, który ma wykonywać COIG S.A. dotyczy:

- w całości przystosowania wskazanych pomieszczeń do pełnienia funkcji serwerowni w celu zaimplementowania w nich elementów dostarczanego rozwiązania,
- w części dostawy sprzętu teleinformatycznego i oprogramowania dla potrzeb budowy Systemu Centralnego Backup-u zabezpieczającego przed zagrożeniem utraty danych w rozległej sieci teleinformatycznej RON,

- w części wykonania usługi wdrożenia (instalacji, konfiguracji i integracji) dostarczonego asortymentu do wskazanych przez Zamawiającego sześciu lokalizacji i jego integracji w celu budowy systemu Centralnego Backup-u oraz z siecią teleinformatyczną RON,
- w części zorganizowania szkolenia dla co najmniej 24 przedstawicieli Zamawiającego dotyczącego dostarczonego rozwiązania w zakresie jego użytkowania i administrowania.

Wartość oferty wynosi 40 mln zł brutto, a oczekiwany udział wynagrodzenia COIG S.A. wynosi 33 %. Termin wykonania zadania w zakresie dostawy sprzętu wynosi 30 dni od daty podpisania umowy, natomiast termin wykonania wdrożenia został wyznaczony do dnia 30.10.2017 r. Oferta została złożona przez konsorcjum w składzie: Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., COMP S.A., COIG S.A. oraz S&T Services Polska Sp. z o.o.

#### ZAPROJEKTOWANIE I WYBUDOWANIE OBIEKTÓW RADIOKOMUNIKACYJNYCH

W dniu 22.02.2017 Zarząd WASKO S.A. poinformował o zawarciu z Polską Agencją Żeglugi Powietrznej umowy na wykonanie na przez WASKO S.A. zadania pod nazwą „Zaprojektowanie i wybudowanie obiektów radiokomunikacyjnych: OR Lidzbark i OR Wysokie Mazowieckie”.

Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wybudowanie, wyposażenie i uruchomienie obiektów radiokomunikacyjnych wraz z infrastrukturą techniczną, odpowiednim wyposażeniem, niezbędnymi urządzeniami i akcesoriami umożliwiającymi kompletną instalację, uruchomienie i eksploatację obiektów w następujących lokalizacjach: w miejscowości Lidzbark w województwie warmińsko-mazurskim oraz w miejscowości Wysokie Mazowieckie w województwie mazowieckim. Wartość całkowita przedmiotu umowy wynosi 5,8 mln zł brutto, a termin realizacji wynosi 10 tygodni od dnia jej podpisania. WASKO S.A. udzieli 60 miesięcznej gwarancji oraz rękojmi na wykonany przedmiot umowy.

## 9. INFORMACJA NA TEMAT ZDARZEŃ NIETYPOWYCH

#### INFORMACJA O ODEŚLANIU OTRZYMANEJ NOTY OBCIĄŻENIOWEJ

W dniu 05.12.2017 Zarząd WASKO S.A. w raporcie bieżącym nr 24/2016 poinformował o odesłaniu bez akceptacji i bez księgowania otrzymanej w dniu 5 grudnia 2016 roku od Głównego Inspektoratu Transportu Drogowego noty obciążeniowej na kwotę 51,7 mln zł. Otrzymana nota to druga nota dotycząca umowy z dnia 02 sierpnia 2012 roku podpisanej pomiędzy Emitentem jako Wykonawcą i Głównym Inspektoratem Transportu Drogowego jako Zamawiającym, której przedmiotem było dostarczenie i montaż w pojazdach należących do Zamawiającego, mobilnych urządzeń rejestrujących wraz z przeprowadzeniem szkoleń w zakresie ich obsługi i eksploatacji. Całkowita wysokość wynagrodzenia Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy wyniosła 3,9 mln zł. Prace zostały zrealizowane przez Emitenta należycie i terminowo, a na dostarczone urządzenia udzielona została gwarancja na warunkach określonych umową.

Nota obciążeniowa dotyczy nie dotrzymania poziomu rzekomej niesprawności urządzeń rejestrujących w okresie od dnia 01 listopada 2013 r. do dnia 31 października 2015 r., na którą składają się kary umowne w wysokości 39,1 mln zł za nie dotrzymanie gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń w II okresie rozliczeniowym oraz 12,5 mln zł za III okres rozliczeniowy. Mając na uwadze, że Emitent został uprzednio obciążony przez Główny Inspektorat Transportu Drogowego karą umowną w wysokości 50,67 mln zł w I okresie rozliczeniowym, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2014 w dniu 16.12.2014 r., łączna wysokość kar umownych naliczonych Emitentowi z tytułu realizacji umowy nr 289/2012 z dnia 02 sierpnia 2012 r. wynosi 102,3 mln zł. Kwestia zasadności zapłaty pierwszej noty

obciążeniowej za pierwszy okres rozliczeniowy jest obecnie przedmiotem sporu sądowego przed Sądem Okręgowym w Warszawie, o którym Spółka poinformowała w dniu 14.04.2016 r. w raporcie bieżącym nr 4/2016.

W ocenie Emitenta żądanie zapłaty wyżej wymienionej kary umownej jest oczywiście bezzasadne i w tym zakresie Zarząd WASKO S.A. prezentuje następujące stanowisko:

Zarząd WASKO S.A. uznał otrzymaną notę za całkowicie bezzasadną i w jego ocenie brak jest podstaw do obciążenia Spółki karą umowną z tytułu nie dochowania minimalnego gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń rejestrujących, zarówno w II, jak również w III okresie rozliczeniowym, zważywszy, że zgłaszane nieprawidłowości działania urządzeń rejestrujących dotyczyły usterek spowodowanych wadami nieobjętymi udzieloną przez Emitenta gwarancją jakości, w szczególności skutek niewłaściwej eksploatacji urządzeń przez użytkowników.

Niezależnie od powyższego, Zarząd WASKO S.A. zwraca uwagę, iż nałożone przez Zamawiającego kary umowne z tytułu rzekomego niedotrzymania gwarantowanego poziomu sprawności urządzeń w łącznej kwocie 102,3 mln zł są rażąco wygórowane i niezgodne z zasadami współżycia społecznego. Ich wysokość dwudziestoseściokrotnie przekracza całkowitą wartość umowy oraz ponad dwustukrotnie wynik wypracowany przez Emitenta w związku z realizacją kontraktu. Wysokość naliczonych kar umownych i ich relacja do wynagrodzenia Wykonawcy oraz charakter rzekomych uchybień Wykonawcy w świadczeniu serwisu gwarancyjnego stanowi w istocie zjawisko precedensowe i nie znajduje swojego odpowiednika w obrocie gospodarczym. Podkreślając jedynie, iż w przypadku I okresu rozliczeniowego GITD żąda zapłaty 28 mln zł kar umownych w związku z rzekomą zwłoką Wykonawcy w naprawie 7 uszkodzonych plastikowych uchwytów do tabletek o wartości 100 zł każdy, warto w tym miejscu zaznaczyć, iż:

- w II okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty kolejnych 20 mln złotych za zwłokę Wykonawcy w naprawie tych samych plastikowych uchwytów o wartości 100 zł każdy, co do których Wykonawca odmówił naprawy ze względu na ich mechaniczne uszkodzenie przez użytkowników w I okresie rozliczeniowym, co w konsekwencji oznacza łączną karę umowną dotyczącą zwłoki w naprawie uchwytów w wysokości ponad 48 mln zł,
- w II i III okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty ponad 13 mln zł za zwłokę Wykonawcy w naprawie uszkodzonej anteny samochodowej o wartości 150 zł, co do której Wykonawca odmówił naprawy ze względu na jej mechaniczne uszkodzenie przez użytkownika,
- w II i III okresie rozliczeniowym GITD żąda zapłaty 13 mln zł za zwłokę Wykonawcy w naprawie przetwornicy lampy błyskowej o wartości 3 tys. zł, co do której Wykonawca odmówił naprawy ze względu na to, iż uszkodzenie nie podlegało usunięciu w ramach udzielonej gwarancji.

Zarząd Emitenta, wobec absurdalności stanowiska zajętego przez GITD co do zasadności naliczonych kar umownych, wyraża stanowczy sprzeciw wobec sposobu działania pracowników GITD odpowiedzialnych za realizację umowy nr 289/2012 z dnia 2 sierpnia 2012 roku, którzy formułując rażąco wygórowane roszczenia, pozostające w oczywistej dysproporcji z rodzajem zgłaszanych usterek, zmuszają Emitenta do publikowania informacji, które mogą wpłynąć na notowania akcji WASKO S.A. oraz stwarzać mylne wyobrażenie co do jego wiarygodności finansowej i merytorycznej.

## 10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UDZIELONYCH POŻYCZKACH, UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH ORAZ O INNYCH AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa WASKO była stroną umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych z bankami, których celem jest przede wszystkim ponoszenie nakładów na realizację długoterminowych kontraktów. Łączna wysokość linii kredytowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 26,0 mln zł, przy czym wykorzystanie na dzień 31 grudnia 2016 wyniosło 26 tys. zł

### ZESTAWIENIE POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ WASKO LIMITÓW KREDYTOWYCH

<b>Kredyty otrzymane</b>	<b>Dostępne limity na 31.12.2016</b>	<b>Wykorzystanie na 31.12.2016</b>	<b>Dostępne limity na 31.12.2015</b>	<b>Wykorzystanie na 31.12.2015</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	26,0	0,0	55,0	0,0
<b>Razem</b>	<b>26,0</b>	<b>0,0</b>	<b>55,0</b>	<b>0,0</b>

### ZESTAWIENIE UDZIELONYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ PRZEZ GRUPĘ WASKO WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016R.

Suma gwarancji bankowych udzielonych przez Grupę WASKO na dzień 31 grudnia 2016r. wyniosła 10,6 mln zł. Suma gwarancji ubezpieczeniowych jakie udzieliła Spółka na dzień 31 grudnia 2016r. wyniosła 11,9 mln zł. Zmiana wartości udzielonych gwarancji wynika z bieżącej działalności Grupy. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

#### Gwarancje udzielone

<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia w tys. PLN)</i>	<b>31.12.2016</b>	<b>Struktura</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>Struktura</b>
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	20,0	88,89%	26,6	84,95%
Gwarancje przetargowe	2,5	11,11%	0,9	2,98%
Gwarancje zwrotu zaliczki	0,0	0,00%	3,8	12,07%
<b>Razem</b>	<b>22,5</b>	<b>100,00%</b>	<b>31,3</b>	<b>100,00%</b>

Stan pozostałych zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2016r. to 17,4 mln zł. Są to zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 5,6 mln zł oraz z tytułu podpisanych weksli w wysokości 11,8 mln zł. Zobowiązania z tytułu podpisanych weksli wynikają przede wszystkim z konieczności zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych z funduszy zewnętrznych.

<b>Pozostałe zobowiązania warunkowe</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Poręczenia	5,6	4,7
Weksle*	11,8	11,8
<b>Razem</b>	<b>17,4</b>	<b>16,5</b>

\*za wyjątkiem weksli stanowiących zabezpieczenie umów o linie kredytowe i gwarancyjne



**ZESTAWIENIE UDZIELONYCH NA RZECZ GRUPY WASKO GWARANCJI I PORĘCZEŃ  
WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016R.**

Suma gwarancji bankowych udzielonych na rzecz Grupy WASKO wyniosła 1,1 mln zł. Dodatkowo na rzecz Grupy zostały udzielone gwarancje ubezpieczeniowe w wysokości 2,1 mln zł. Poniższa tabela przedstawia podział udzielonych gwarancji ze względu na przedmiot zabezpieczenia.

**Gwarancje udzielone na rzecz**

<b>WASKO S.A.</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Struktura</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>Struktura</b>
<i>(wg przedmiotu zabezpieczenia)</i>				
Gwarancje należytego wykonania umów oraz zabezpieczające okres rękojmi i gwarancji jakości	3,2	100,0%	1,3	100,0%
Gwarancje płatności	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>Razem</b>	<b>3,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,3</b>	<b>100,0%</b>

Na koniec czwartego kwartału 2016r. należności warunkowe z tytułu poręczeń oraz weksli wyniosły 80 tys. zł.

<b>Pozostałe należności warunkowe</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Poręczenia	0,0	0,0
Weksle	0,1	0,1
<b>Razem</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

**POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ I NA RZECZ GRUPY KAPITAŁOWEJ WASKO**
**Pożyczki udzielone przez**
**Grupę WASKO**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Pożyczki długoterminowe	0,4	0,6
w tym dla podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	1,6	2,7
w tym dla podmiotów powiązanych	1,0	0,0
<b>Razem</b>	<b>2,0</b>	<b>3,3</b>

**Pożyczki udzielone dla Grupy WASKO**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Pożyczki długoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych	0,0	0,0
Pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0
w tym od podmiotów powiązanych*	0,0	0,0
<b>Razem</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

## 11. INFORMACJA O REZERWACH I ODPISACH

### 11.1 INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW TEGO TYPU

W czwartym kwartale 2016 roku zwiększono odpis dotyczący zalegających materiałów o 258 tys. zł

### 11.2 INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W czwartym kwartale 2016 roku nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Łączna wartość odpisów w czwartym kwartale 2016 roku dokonanych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów wyniosła 1 991 tys. zł natomiast wartość odwrócenia tego typu odpisów wyniosła 445 tys. zł. Oznacza to, iż w efekcie wyceny wyżej opisanych aktywów kwota 1 546 tys. zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie wyniku finansowego.

### 11.3 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Poniższa tabela zawiera zmiany stanu rezerw w czwartym kwartale 2016.

Rezerwy (mln. zł)	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 30 września 2016 roku	<b>4,1</b>	<b>0,6</b>	<b>4,6</b>	<b>9,3</b>
Utworzenie rezerw	-	-	0,1	0,1
Wykorzystanie	0,6	0,1	0,6	1,3
Rozwiązanie	1,0	-	0,5	1,5
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>2,5</b>	<b>0,5</b>	<b>3,6</b>	<b>6,6</b>

## 11.4 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tabela poniżej pokazuje saldo rezerwy aktywa na odroczony podatek dochodowy ujęte w bilansie WASKO S.A. na dzień 31.12.2016 r.

(mln zł)	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Aktywo na podatek odroczony	2,7	0,8

## 12. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie IV kwartału 2016r. nie miały miejsca tego typu transakcje.

## 13. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W dotychczasowej działalności Spółki występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Najniższe przychody były realizowane zwykle w pierwszym kwartale, a najwyższe w kwartale ostatnim, co potwierdzają dane finansowe za rok 2016.

## 14. OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu WASKO S.A. wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej WASKO w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

### Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja gospodarcza i polityczna w Polsce,
- wzrost lub spadek popytu na usługi informatyczne w sektorze administracji publicznej oraz w sektorze przedsiębiorstw,
- silna konkurencja ze strony polskich przedsiębiorstw informatycznych, jak również globalnych koncernów, zwłaszcza w zakresie pozyskiwania zleceń w przetargach ogłaszanych przez administrację rządową i samorządową, gdzie w ostatnim okresie nastąpiło ograniczenie ich ilości,
- sytuacja finansowa Klientów Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności grupy klientów działających w sektorze wydobywczym, znajdujących się obecnie w procesie restrukturyzacji polskiego górnictwa,
- realizacja planów inwestycyjnych do końca roku 2017 głównych Klientów Grupy Kapitałowej,
- wysoki popyt na wykwalifikowanych specjalistów IT powodujący konieczność stosowania kosztownych programów przyciągających nową kadrę wykwalifikowanych i kluczowych pracowników.

**Czynniki wewnętrzne:**

- realizacja kontraktów w terminie zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi,
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w szczególności na rynku zamówień publicznych,
- konsekwentna realizacja ustalonych budżetów kosztowych w całej Grupie Kapitałowej,
- koordynacja działań rynkowych oraz realizacja planów inwestycyjnych Spółki.

## **15. POZOSTAŁE INFORMACJE**

### **15.1 INFORMACJE O UMOWACH MOGĄCYCH W PRZYSZŁOŚCI ZMIEŃĆ PROPORCJE AKCJI I UDZIAŁÓW SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ POSIADANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW**

Nie były zawierane tego typu umowy.

### **15.2 INFORMACJE O OGRANICZENIACH DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI DO AKCJI SPÓŁEK GRUPY LUB WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z TYCH AKCJI**

W WASKO S.A. nie ma ograniczeń co do zmiany praw własności do akcji Spółki, nie występują także ograniczenia związane z wykonywaniem prawa głosu z posiadanych akcji oraz akcji objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej COIG S.A. Zgodnie z par. 6 ust.1 Umowy sprzedaży akcji COIG S.A. WASKO S.A. zobowiązuje się do zachowania własności akcji COIG S.A. przez okres 3 lat od dnia przeniesienia akcji COIG na WASKO S.A. Zobowiązanie dotyczy również osób stowarzyszonych do WASKO S.A. w przypadku nabycia przez nie jakichkolwiek akcji Spółki COIG S.A.

Inwestycja w zakup akcji COIG S.A. jest przedsięwzięciem o charakterze długoterminowym mającym na celu rozszerzenie oferty rynkowej Grupy WASKO. W związku z powyższym sprzedaż posiadanych akcji COIG S.A. nie jest intencją Spółki.

### **15.3 INFORMACJA O TRANSAKCJACH ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTAMI WALUTOWYM I INSTRUMENTAMI POCHODNYMI**

W IV kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa WASKO zawierała kontrakty walutowe typu forward. Zawarcie transakcji pozostaje w bezpośrednim związku i stanowi zabezpieczenie realizowanej Umowy, której rozliczenie wyrażone jest w walucie obcej.

### **15.4 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W IV kwartale 2016 roku nie dokonywano korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych publikowanych w poprzednich okresach.

### **15.5 INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH**

W ocenie Zarządu WASKO S.A. w IV kwartale 2016 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

## 15.6 INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie były zawierane tego typu transakcje.

## 15.7 INFORMACJA O REALIZACJI PROGNOZY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Grupa WASKO nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na IV kwartał 2016r.

## 15.8 INFORMACJA O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W okresie IV kwartału 2016 roku Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

## 15.9 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W IV kwartale 2016 roku WASKO S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby nietypowe dla działalności Spółki lub które zawierane byłyby na warunkach innych niż rynkowe.

## 15.10 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWAMI GRUPY

W IV kwartale 2016 nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania WASKO S.A. jak i w spółkach wchodzących w tym okresie w skład jej Grupy Kapitałowej.

## 15.11 INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH PRZECIWKO SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

W pierwszym kwartale 2016r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie odpis pozwu w sprawie: Główny Inspektorat Transportu Drogowego przeciwko WASKO S.A. w sprawie o zapłatę noty obciążeniowej w wysokości 50,7 mln zł. Wszczęcie postępowania nastąpiło w dniu 31.03.2016r. W dniu 29.04.2016 r. WASKO S.A. złożyła odpowiedź na pozew. Zarząd WASKO S.A. podtrzymuje swoje stanowisko zawarte w raporcie bieżącym nr 15/2014 z dnia 14.04.2016 roku oraz opisane w pkt 9 niniejszego raportu. W opinii Spółki roszczenie wynikające z wyżej wymienionej noty odnoszące się do potencjalnej kary umownej jest bezzasadne. Otrzymana Nota nie została uznana przez WASKO S.A., nie została ujęta w księgach rachunkowych oraz została odesłana Zamawiającemu. Na potwierdzenie zgodności przedstawionego stanowiska ze stanem faktycznym, WASKO S.A. przedłożyła Zamawiającemu swoje stanowisko podparte badaniami i ekspertyzami niezależnych instytucji naukowych oraz uczelni wyższych. Zarząd Spółki, kierując się daleko posuniętą ostrożnością, podjął decyzję o utworzeniu adekwatnej w ocenie Zarządu kwoty rezerwy w wysokości 20% wartości kontraktu tj. 800 tys. zł odpowiadającej kwocie równej maksymalnej karze umownej dotyczącej sytuacji, gdyby Spółka odstąpiła od realizacji kontraktu. W przekonaniu Zarządu WASKO S.A. popartym analizą bieżącego orzecznictwa sądowego, wysokość ewentualnej kary podlegać winna miarkowaniu, która w ocenie Zarządu nie powinna przekroczyć wysokości przyjętej rezerwy. Na obecnym etapie postępowania sądowego strony prowadzą rozmowy zmierzające do zawarcia ugody. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie są znane ostateczne jej postanowienia. W przypadku nie zawarcia przez Strony ugody finalny rezultat spor może być zależny od oceny opinii zewnętrznych niezależnych instytucji naukowych dokonanej przez sąd.

## 16. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WASKO S.A. ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

### 16.1 BILANS

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>161 935</b>	<b>164 666</b>	<b>169 524</b>	<b>173 120</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	47 728	48 693	50 703	51 312
Wartości niematerialne	23 505	25 085	29 363	35 261
Nieruchomości inwestycyjne	6 716	6 725	6 746	2 465
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	77 608	77 596	77 285	76 211
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93	93	93	93
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	407	0	629	640
Należności długoterminowe	159	213	84	147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 687	6 229	4 589	6 959
Inne inwestycje długoterminowe	32	32	32	32
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>68 497</b>	<b>68 414</b>	<b>90 857</b>	<b>120 514</b>
Zapasy	4 722	10 076	4 199	10 720
Należności handlowe oraz pozostałe należności	37 493	28 480	47 610	97 894
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	952	1 473	1 116	1 538
Pozostałe aktywa finansowe	4 931	7 568	6 946	6 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 399	20 817	30 986	4 146
<b>Aktywa razem</b>	<b>230 432</b>	<b>233 080</b>	<b>260 381</b>	<b>293 634</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>187 195</b>	<b>185 838</b>	<b>190 111</b>	<b>183 576</b>
Kapitał podstawowy	91 187	91 187	91 187	91 187
Pozostałe kapitały rezerwowe	89 133	89 133	81 056	81 056
Zyski zatrzymane	6 875	5 518	17 868	11 333
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 002</b>	<b>3 087</b>	<b>4 301</b>	<b>2 971</b>
Rezerwy	1 095	2 091	2 859	1 997
Pozostałe zobowiązania finansowe	235	354	527	565
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	672	642	915	409
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>41 235</b>	<b>44 155</b>	<b>65 969</b>	<b>107 087</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	16 029	17 963	27 137	46 801
Kredyty i pożyczki	0	0	0	9 413
Pozostałe zobowiązania finansowe	508	749	774	15 924
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	0	2 360	3 321
Pozostałe zobowiązania budżetowe	3 589	2 597	5 398	1 637
Rozliczenia międzyokresowe	16 911	17 660	25 111	25 185
Rezerwy	4 198	5 186	5 189	4 806
<b>Pasywa razem</b>	<b>230 432</b>	<b>233 080</b>	<b>260 381</b>	<b>293 634</b>

	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Wartość księgową</b>	<b>187 195</b>	<b>185 838</b>	<b>190 111</b>	<b>183 576</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>91 187 500</b>	<b>91 187 500</b>	<b>91 187 500</b>	<b>91 187 500</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>2,05</b>	<b>2,04</b>	<b>2,08</b>	<b>2,01</b>

## 16.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016	IV kwartał 2015	01.01.2015 31.12.2015
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>52 092</b>	<b>135 375</b>	<b>105 306</b>	<b>368 940</b>
Sprzedaż produktów	42 495	105 067	72 994	272 929
Sprzedaży towarów i materiałów	9 597	30 308	32 312	96 011
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>42 377</b>	<b>113 182</b>	<b>85 720</b>	<b>317 538</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	34 609	89 940	60 672	236 940
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 768	23 242	25 048	80 598
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>9 715</b>	<b>22 193</b>	<b>19 586</b>	<b>51 402</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-192	778	105	2 193
Koszty sprzedaży	4 352	15 581	4 945	15 901
Koszty ogólnego zarządu	2 371	10 461	3 844	13 192
Pozostałe koszty operacyjne	932	7 036	2 011	4 355
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 868</b>	<b>-10 107</b>	<b>8 891</b>	<b>20 147</b>
Przychody finansowe	65	12 570	86	281
Koszty finansowe	33	94	527	1 859
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 900</b>	<b>2 369</b>	<b>8 450</b>	<b>18 569</b>
Podatek dochodowy	543	-1 098	1 915	4 109
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 357</b>	<b>3 467</b>	<b>6 535</b>	<b>14 460</b>

- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	0,04	0,07	0,16
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,01	0,04	0,07	0,16

## 16.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
<b>Na dzień 01.01.2016</b>	<b>91 187</b>	<b>81 056</b>	<b>17 868</b>	<b>190 111</b>
Zysk netto za okres	-	-	3 467	3 467
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-6 383	-6 383
Podział zysku za 2015 rok	-	8 077	-8 077	-
<b>Na dzień 31.12.2016</b>	<b>91 187</b>	<b>89 133</b>	<b>6 875</b>	<b>187 195</b>

za okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem:
<b>Na dzień 01.01.2015</b>	<b>91 187</b>	<b>79 383</b>	<b>8 729</b>	<b>179 299</b>
Zysk netto za okres	-	-	14 460	14 460
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-3 648	-3 648
Podział zysku za 2014 rok	-	1 673	-1 673	-
<b>Na dzień 31.12.2015</b>	<b>91 187</b>	<b>81 056</b>	<b>17 868</b>	<b>190 111</b>



## 16.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	IV kwartał 2016	01.01.2016 31.12.2016	IV kwartał 2015	01.01.2015 31.12.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>1 900</b>	<b>2 369</b>	<b>8 450</b>	<b>18 569</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-3 384</b>	<b>-17 726</b>	<b>46 928</b>	<b>67 773</b>
Amortyzacja	1 689	6 828	2 073	7 918
Odsetki i dywidendy, netto	248	-11 405	90	902
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	74	-231	392	701
Zmiana stanu należności	-8 960	10 043	50 348	54 167
Zmiana stanu zapasów	5 355	-524	6 522	10 189
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-910	-12 856	-15 150	-12 655
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 160	-10 649	-1 991	-3 618
Zmiana stanu rezerw	-1983	-2 754	1 245	180
Podatek dochodowy zapłacony	0	-2 360	-504	41
Pozostałe	2 263	6 182	3 904	9 948
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1484</b>	<b>-15 357</b>	<b>55 378</b>	<b>86 342</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych	39	318	11	150
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1512	-4 256	-1 184	-5 942
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	-2 455	-2 455
Wpływy z wykupu aktywów finansowych	0	407	0	0
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-12	-627	-1 320	-3 736
Dywidendy otrzymane	0	11 516	0	0
Odsetki otrzymane	3	23	5	22
Spłata udzielonych pożyczek	2008	3 193	521	553
Udzielenie pożyczek	0	-1 020	-1 500	-4 150
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>526</b>	<b>9 554</b>	<b>-5 923</b>	<b>-15 558</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z emisji instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	0	0	15 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	-15 000	-35 000
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-361	-943	-252	-1 015
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0	0	0	24 889
Spłata kredytów/pożyczek	0	0	-9 414	-41 326
Dywidendy wypłacone	0	-6 383	0	-3 648
Odsetki zapłacone	-29	-71	-288	-1 311
Dotacje otrzymane	930	2 613	2 340	2 340
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>540</b>	<b>-4 784</b>	<b>-22 615</b>	<b>-40 071</b>
<b>Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b>	<b>-418</b>	<b>-10 587</b>	<b>26 840</b>	<b>30 713</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-418</b>	<b>-10 587</b>	<b>30 986</b>	<b>30 713</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 817</b>	<b>30 986</b>	<b>4 146</b>	<b>273</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>20 399</b>	<b>20 399</b>	<b>30 986</b>	<b>30 986</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 747	2 747	0	0